DB Demat

Publication des données demat des entreprises (v3)

Service Titres
2012-07-01



DB Demat

- Description de la problématique
- Proposition concrète
- Administration & contacts



Contexte

AG
2007-09-11

Décision
de
dématérialiser
le
2009-01-01

Coupons
payables
<=
2008-05-07

Ultimate
Démat
date

Coupons
payables
<=
2008-05-07

Coupons
payables
>=
2009-05-07
<u>si</u> inscrits sur un compte-titres

xxx-xxxxxxx-xx

2007-09-11 | 2008-05-07 | 2009-01-01 | 2009-05-07



Securities

Loi de réparation (art. 89)

- *" Le Roi peut désigner un organisme qui, ..., serait chargé de la tenue d'un fichier bancaire reprenant les informations relevantes concernant les émetteurs, ..."*
  - *Intention: la BNB serait désignée par AR*

- Remplacé par la convention BNB - Febelfin du 30.06.2007.

  - *fin de la convention: 31.12.2014*
  - *prolongation jusque début 2016 demandée par Febefin*



Principe général

- **Input DB Demat**
  - qui: tête de pyramide
  - comment: via CSSR
  - contrôle: tête de pyramide
  - responsabilité: tête de pyramide



Contenu de la DB Demat (1)

- **Nécessité d'un code ISIN**
  - = clé de la DB Demat
  - aussi pour les coupons (optionnel)
  - bons de caisse e.a.: demander chez NextInfo un ISIN générique pour tous les bons de caisse d'un même émetteur (voir infra)
  - de même pour les nouvelles émissions (après 01.01.08)
    - afin de connaître la tête de pyramide, le teneur de registre etc...



Contenu de la DB Demat (2)

- **Pas dans la DB Demat:**
  - bons de caisse (sans ISIN)
  - pas de titres n'ayant plus cours
    - Ex.: titres qui doivent être échangés avant de pouvoir être dématérialisés.
    - Si la tête de pyramide veut qu'ils soient repris dans le DB Demat, un code ISIN pourrait être créé
  - titres 100% nominatifs et dont le registre n'est pas tenu par une banque/EBE

  (voir slide suivant)



Titres uniquement nominatifs

- Cas: le registre n'est pas tenu par une banque

  ⇒ pas obligatoire d'introduire les informations dans la DB Demat
- Conséquence?

  Client qui dépose un titre qui:
  - n'est pas coté, et
  - pour lequel il n'y a pas d'info dans la DB Demat :

    >> **diriger vers l'émetteur**

    .... ou recherche dans le Moniteur
- Si une banque tient le registre: introduction dans la DB Demat



DB Demat

- Description de la problématique
- Proposition concrète
- Administration



Entreprise
(Banque Carrefour des entreprises)

BCE

1-N

Securities

ISIN code
Issuance date
Maturity date
Label
Instrument Type (Share, Bonds, Sicavs,...)
Dematerialisation indicator
(ie: Dematerialised, Dematerialised +bearer, Registered)
Demat date
Ultimate Dematerialisation date
Publication date (Moniteur) (optional)
Comment (optional)
Start frozen period (new)

1-N

0-2

Financial Intermediaries

Role (ie: tête de pyramide, paying agents, teneur du registre)

Entity (ie: Euroclear, Fortis, KBC,...)

Coupons

Number
Payment Date
Demat (Y/N)
Currency (optional)
Value (optional)
ISIN (optional)
Comment (optional)

Remarques

- Demat Date
  - date à laquelle l'émetteur prévoit dans ses statuts, la forme dématérialisée pour ses titres au porteur déposés sur un compte.
- Ultimate dematerialisation date
  - date à partir de laquelle le premier coupon matériel perd ses droits
  - à moins que le titre soit déposé sur un compte titres
- coupons (optionnel) : demat Y/N

  Y = le premier coupon qui ne pourra plus être payé au porteur
- Start frozen period (new)
  - date à partir de laquelle un titre ne pourra plus être accepté à un guichet (2015)



Accepted values

- Role

- HEAD = Top of pyramid
- PAYA = Principal Paying Agent
- CODO = Other Paying Agent
- REGI = Registrar

- Form of ISIN

- 01 = Dematerialised + Bearer + Registered
- 02 = Dematerialised + Registered
- 03 = Only registered
- 71 = Bankruptcy demat + bearer (+register)
- 72 = Bankruptcy demat
- 81 = Expired fund demat + bearer (+register)
- 82 = Expired fund demat
- 91 = SQO demat + bearer (+ register)
- 92 = SQO demat

ISIN type

01 = Share
02 = Bonds
03 = Sicav / Bevek
04 = Strips
05 = Kasbon / Bon de caisse
06 = Vastgoedcert. / Certif. immobilier
xx = Others



Bons de caisse e.a.

- La Banque qui est désignée en tant que tête de pyramide doit faire la demande auprès du SVM d'un code ISIN officiel pour un bon de caisse (fictif), par émetteur (CGER, Générale, BACOB, ...)
- Caractéristiques:
  - date d'émission: date réelle (par défaut 01.01.1901)
  - date d'échéance: pas d'importance (par défaut 31.12.2099)
  - devise: euro
  - nom: "kasbon - bon de caisse" + nom émetteur
  - cat.: 05 (= bons de caisse)
  - zone commentaire: EXSECO ou adresse de livraison
- ATTENTION: certains banques n'ont pas demandé ces codes ISIN auprès du SVM
  - figurent dans le DB Demat (la BNB ne vérifie pas les données introduites)
    - peuvent être demandés en WIROW
    - se trouvent dans les fichiers XML
  - ne sont pas repris par Telekurs



Squeeze-Outs

- Repris dans le DB Demat
  - à la demande des banques
  - par la Caisse des Dépôts et Consignations
    - gestionnaire des squeeze-outs (=Tête de pyramide)

- Fichier incomplet
  - vieux titres qui n'ont pas de code ISIN
- codes:
    - 91 = SQO demat + bearer (+register)
    - 92 = SQO demat



Titres à échéance finale

- Sont gerés par la Caisse des Dépôts et Consignations
  - pourrait donc introduire ceux-ci en DB Demat
- Febelfin (Demat-OPS) : d'accord
- CDC n'a pas encore commencé
- Codes
  - 81 = Expired fund demat + bearer (+register)
  - 82 = Expired fund demat



Entreprises en faillite

- Sont gerés par la Caisse des Dépôts et Consignations
  - pourrait donc introduire ceux-ci en DB Demat
- Febelfin (Demat-OPS) :
  - à examiner
- Codes
  - 71 = Bankruptcy + bearer (+register)
  - 72 = Bankruptcy demat

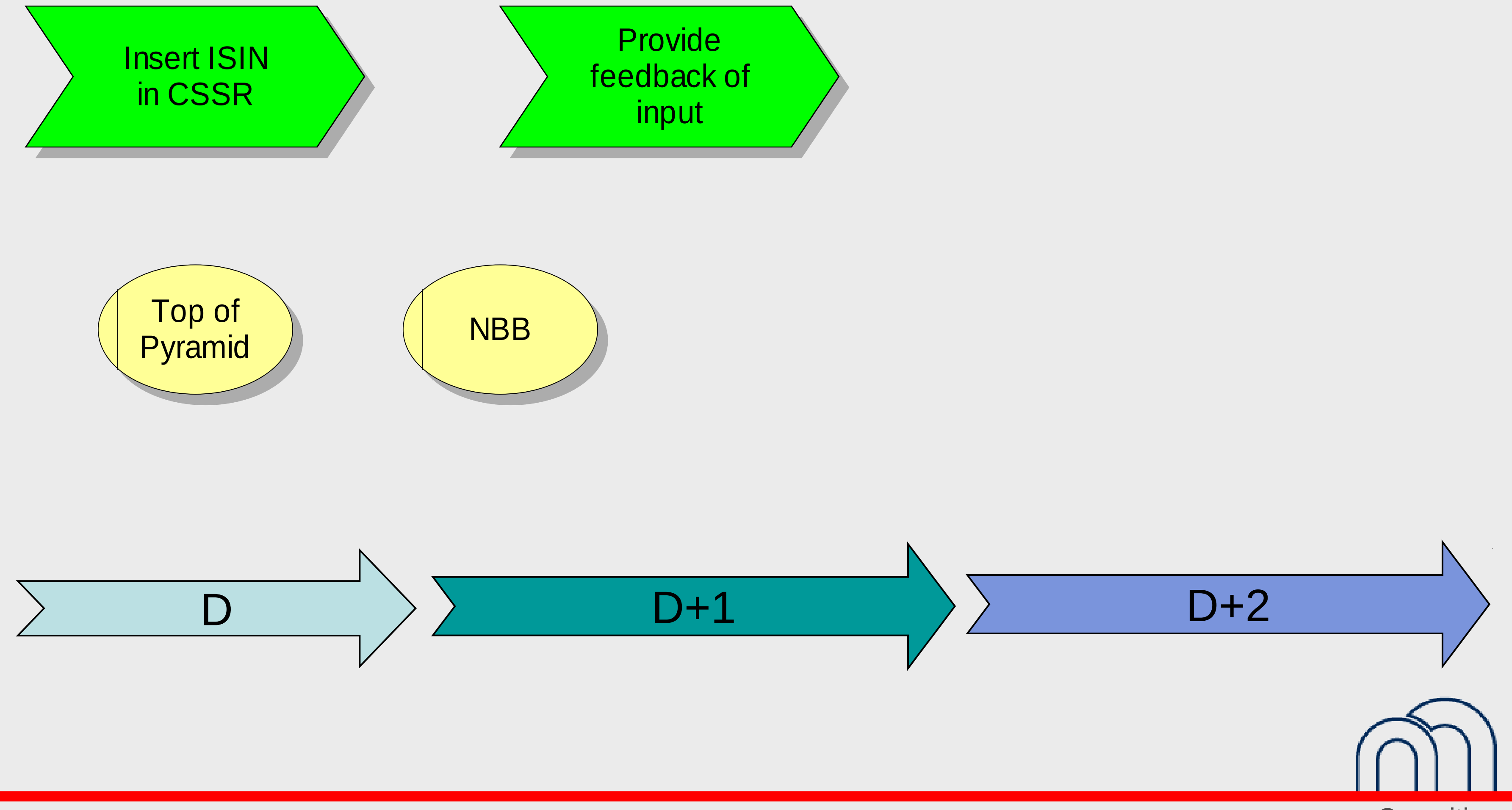


Register only, chez l'émetteur

- Qui :
  - la première banque où est présenté un tel effet doit l'introduire dans la DB Démat
  - tarif réduit
- Avantages:
  - les autres banques ne doivent plus faire de recherche
  - pas de développement IT nécessaire
- Inconvénient : celui qui fait le travail paie
- Tarif : 6€/isin



DB Demat: Workflow



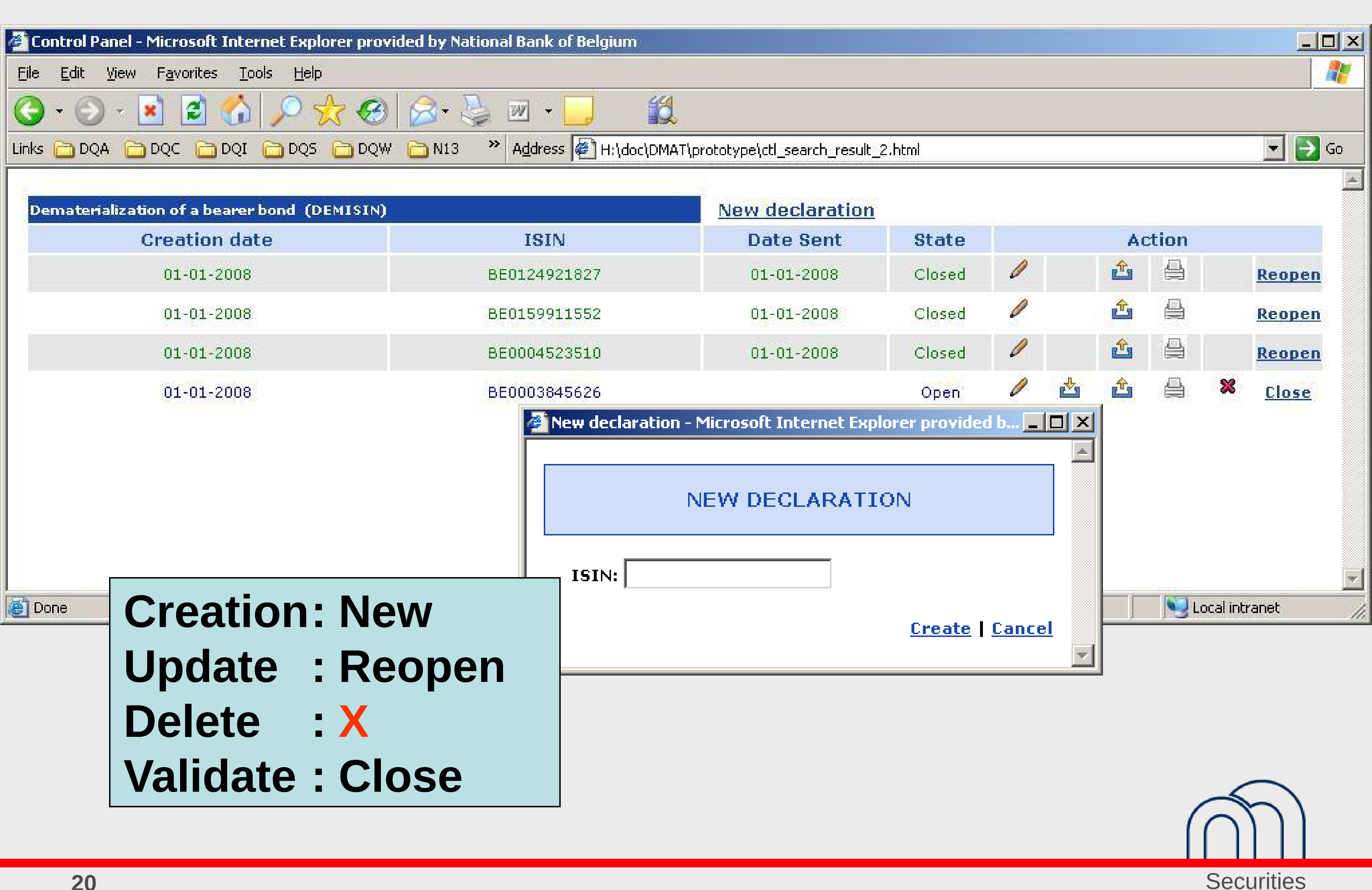
INPUT: CSSR (en 2012 > OneGate)

- Communication info > BNB
  - uniquement via CSSR
    - canal utilisé par chaque banque pour le reporting statistique
    - strong authentication
    - initial load via CSV
  - www.nbb.be/CSSR > Summary

- BCE (Banque- Carrefour des Entreprises)
    - recherche du n° d'entreprise
  - http://mineco.fgov.be/bce.htm
  - http://mineco.fgov.be/kbo.htm



INPUT: CSSR - Control panel



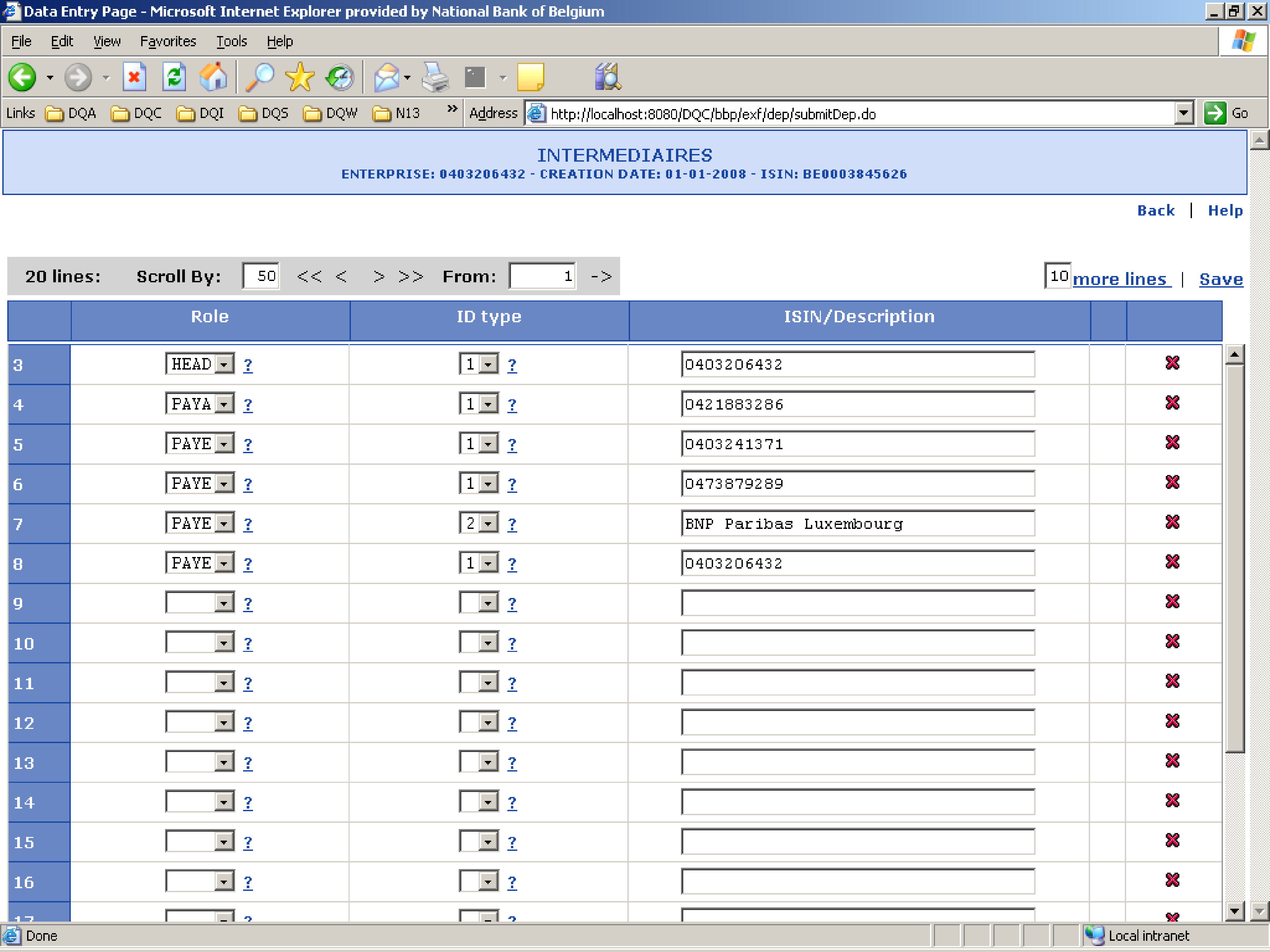
Creation : New
Update : Reopen
Delete : X
Validate : Close

Coupons - introduction des données

- Remarques :
  1. Possibilité technique d'introduire dans CSSR plus de coupons.

     Mais: DB Demat ne publiera pas les données.
  2. Si Demat le 2013.12.31:
     - pas de mention concernant les coupons.





Data Entry Page - Microsoft Internet Explorer provided by National Bank of Belgium
File Edit View Favorites Tools Help
Links DQA DQC DQI DQS DQW N13
Address http://localhost:8080/DQC/bbp/exf/dep/submitDep.do
Go
INTERMEDIAIRES
ENTERPRISE: 0403206432 - CREATION DATE: 01-01-2008 - ISIN: BE0003845626
Back | Help
20 lines: Scroll By: 50 << < > >> From: 1 ->
10 more lines | Save
Role
ID type
ISIN/Description
3 HEAD ? 1 ? 0403206432
4 PAYA ? 1 ? 0421883286
5 PAYE ? 1 ? 0403241371
6 PAYE ? 1 ? 0473879289
7 PAYE ? 2 ? BNP Paribas Luxembourg
8 PAYE ? 1 ? 0403206432
9
10
11
12
13
14
15
16
Done
Local intranet

INPUT: initial load via CSV

- Structure
  - Voir: http://www.nbb.be/doc/ti/demat/DbDematInitialLoad.zip
  - Envoi le CSV à demat@nbb.be



Corrections / Suppressions

- Possibilité de réouvrir un ISIN
  - nécessaire pour:
    - nouvelle info sur coupon
    - introduction de la date de publication au Moniteur
    - …
  - gratuite

- Possibilité de supprimer un ISIN
  - nouvelle introduction = nouvelles données (payant)
  - ex: changement de tête de pyramide (!)



Quality control

- Contrôle avec la Banque Carrefour des Entreprises (par BNB):
  - vérifie si le n° d'entreprise existe
- Output PDF/XML:
  - indique aussi le NOM de tête de pyramide, du paying agents, du teneur de registre
  - responsabilité des banques pour le contrôle des informations introduites



OUTPUT (1)

- Feedback après chaque introduction:
  - J+1
  - e-mail format pdf (possibilité adresse de groupe)
  - >> contrôle par la banque

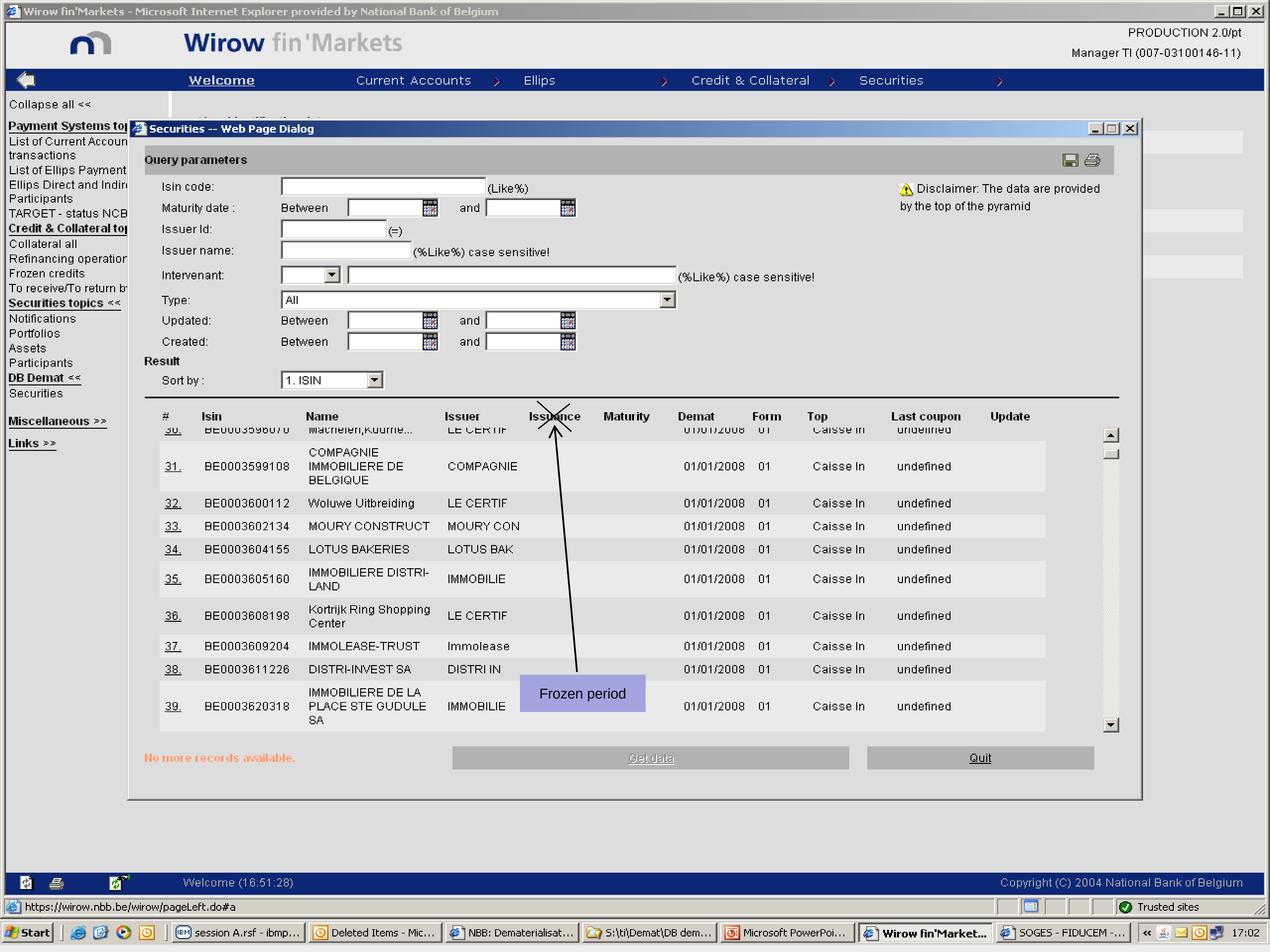
- Consultation online:
  - J+2
  - via Internet: Wirow fin Market's
  - via XML

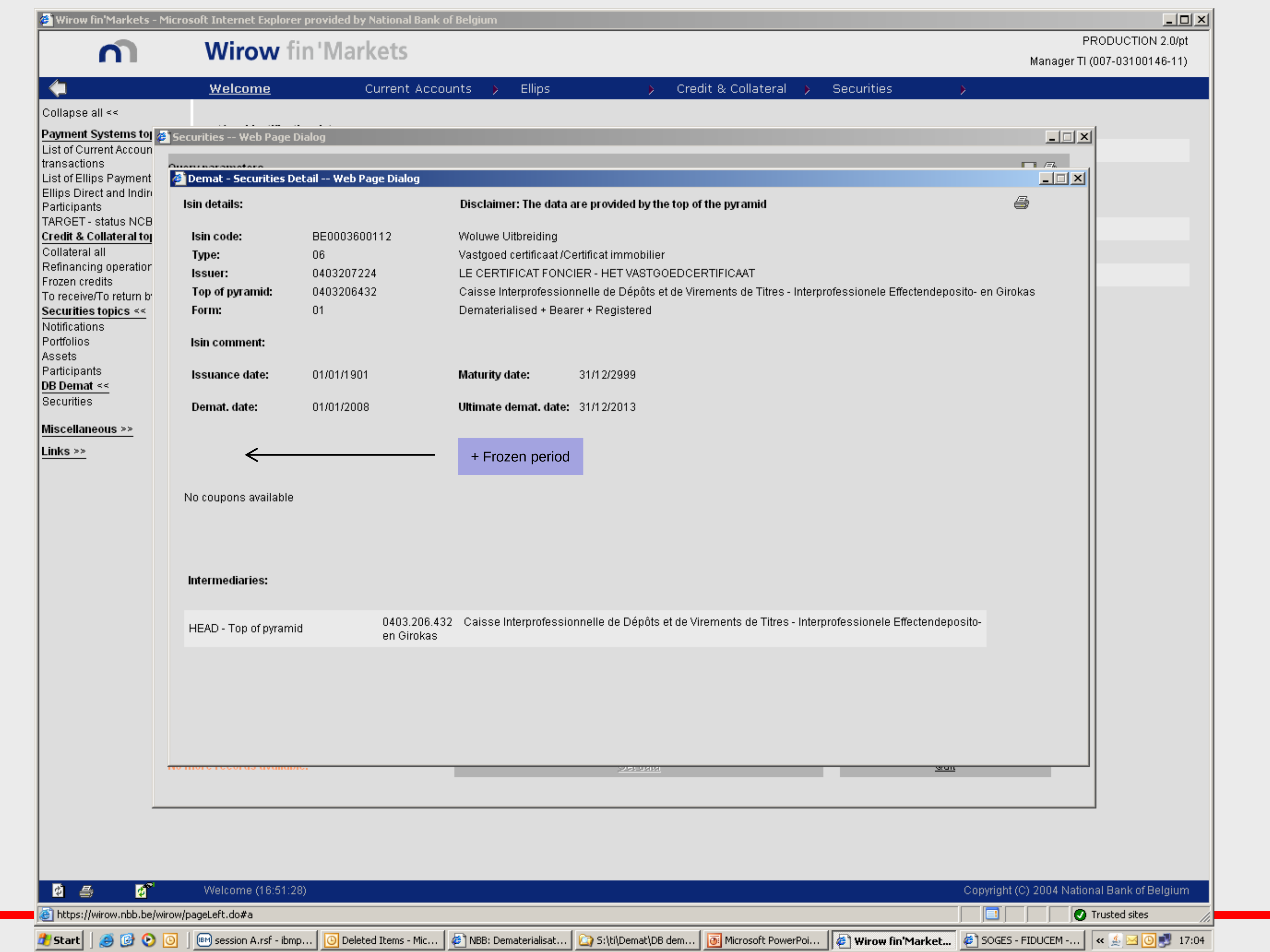


Wirow fin Market's

- Portail de la BNB pour les banques
- Accès sécurisé, via internet, aux informations financières
- Actuellement 4 modules:
  - Cash Accounts
  - Credit & Collateral
  - Securities (= NBB-SSS)
  - DB Demat
- Tarification: abonnement + par interrogation




Wirow fin'Markets - Microsoft Internet Explorer provided by National Bank of Belgium
Wirow fin'Markets
PRODUCTION 2.0/pt
Manager TI (007-03100146-11)
Welcome
Current Accounts
Ellips
Credit & Collateral
Securities
Collapse all <<
Payment Systems top
List of Current Accoun transactions
List of Ellips Payment
Ellips Direct and Indir Participants
TARGET - status NCB
Credit & Collateral top
Collateral all
Refinancing operation
Frozen credits
To receive/To return b
Securities topics <<
Notifications
Portfolios
Assets
Participants
DB Demat <<
Securities
Miscellaneous >>
Links >>
Securities -- Web Page Dialog
Query parameters
Isin code: (Like%)
Maturity date : Between and
Issuer Id: (=)
Issuer name: (%Like%) case sensitive!
Intervenant: (%Like%) case sensitive!
Type: All
Updated: Between and
Created: Between and
Disclaimer: The data are provided by the top of the pyramid
Result
Sort by : 1. ISIN
Isin Name Issuer Issuance Maturity Demat Form Top Last coupon Update
31. BE0003599108 COMPAGNIE IMMOBILIERE DE BELGIQUE COMPAGNIE 01/01/2008 01 Caisse In undefined
32. BE0003600112 Woluwe Uitbreiding LE CERTIF 01/01/2008 01 Caisse In undefined
33. BE0003602134 MOURY CONSTRUCT MOURY CON 01/01/2008 01 Caisse In undefined
34. BE0003604155 LOTUS BAKERIES LOTUS BAK 01/01/2008 01 Caisse In undefined
35. BE0003605160 IMMOBILIERE DISTRI-LAND IMMOBILIE 01/01/2008 01 Caisse In undefined
36. BE0003608198 Kortrijk Ring Shopping Center LE CERTIF 01/01/2008 01 Caisse In undefined
37. BE0003609204 IMMOLEASE-TRUST Immolease 01/01/2008 01 Caisse In undefined
38. BE0003611226 DISTRI-INVEST SA DISTRI IN 01/01/2008 01 Caisse In undefined
39. BE0003620318 IMMOBILIERE DE LA PLACE STE GUDULE SA IMMOBILIE 01/01/2008 01 Caisse In undefined
Frozen period
No more records available.
Get data
Quit
Welcome (16:51:28)
Copyright (C) 2004 National Bank of Belgium
https://wirow.nbb.be/wirow/pageLeft.do#a
Trusted sites
Start
session A.rsf - ibmp...
Deleted Items - Mic...
NBB: Dematerialisat...
S:\ti\Demat\DB dem...
Microsoft PowerPoi...
Wirow fin'Market...
SOGES - FIDUCEM -...
17:02



Wirow fin'Markets - Microsoft Internet Explorer provided by National Bank of Belgium
Wirow fin'Markets
PRODUCTION 2.0/pt
Manager TI (007-03100146-11)
Welcome
Current Accounts
Ellips
Credit & Collateral
Securities
Collapse all <<
Payment Systems to
List of Current Accoun
transactions
List of Ellips Payment
Ellips Direct and Indir
Participants
TARGET - status NCB
Credit & Collateral to
Collateral all
Refinancing operatior
Frozen credits
To receive/To return b
Securities topics <<
Notifications
Portfolios
Assets
Participants
DB Demat <<
Securities
Miscellaneous >>
Links >>
Securities -- Web Page Dialog
Demat - Securities Detail -- Web Page Dialog
Isin details:
Disclaimer: The data are provided by the top of the pyramid
Isin code: BE0003600112 Woluwe Uitbreiding
Type: 06 Vastgoed certificaat /Certificat immobilier
Issuer: 0403207224 LE CERTIFICAT FONCIER - HET VASTGOEDCERTIFICAAT
Top of pyramid: 0403206432 Caisse Interprofessionnelle de Dépôts et de Virements de Titres - Interprofessionele Effectendeposito- en Girokas
Form: 01 Dematerialised + Bearer + Registered
Isin comment:
Issuance date: 01/01/1901
Maturity date: 31/12/2999
Demat. date: 01/01/2008
Ultimate demat. date: 31/12/2013
+ Frozen period
No coupons available
Intermediaries:
HEAD - Top of pyramid 0403.206.432 Caisse Interprofessionnelle de Dépôts et de Virements de Titres - Interprofessionele Effectendeposito- en Girokas
Welcome (16:51:28)
Copyright (C) 2004 National Bank of Belgium
https://wirow.nbb.be/wirow/pageLeft.do#a
Trusted sites
Start
17:04

OUTPUT (2)

- Fichier batch: fichier XML
    - chargement initial
    - mise à jour journalière
    - également XML si pas de nouvelles données
    - via e-mail
    - voir: http://www.nbb.be/doc/ti/demat/DbDematXML.zip
  - disponible pour:
    - data-providers
    - banques
    - ceux qui le désirent
  - + Frozen period (2015)



DB Demat

- Description de la problématique
- Proposition concrète
- Administration et contacts



Administration (1)

- 1. Banque - tête de pyramide: CSSR (OneGate)
  - Pas de contrat CSSR nécessaire
  - PKI: Demande de certificat BNB
  - Info:
    - www.nbb.be/cssr
      - mode d'emploi
    - demande via demat@nbb.be
      - adresse de facturation
      - adresse de groupe pour feedback
      - personne de contact en cas de problème



Administration (2)

- 2. Accès à WIROW-demat
  - Contrat WIROW
    - voir: www.systemesdepaiement.be > WIROW FIN Markets
      - agreement letter (suffisant pour celui qui a déjà accès à un autre module)
      - contract
    - après signature du contrat :
      - accès aux informations techniques sécurisées
  - NUIN (certificat BNB pour l'accès sécurisé)
    - si votre banque n'en possède pas encore
    - voir: www.systemesdepaiement.be
      - contact: Patrick.Ottoy@nbb.be (02 221 38 96)



Administration (3)

- 3. Abonnement XML :
  - Contrat Demat-XML
  - demandes via e-mail à "demat@nbb.be"

- 4. Demande ponctuelle (XLS....):
  - document de demande = e-mail
  - via "demat@nbb.be"



Tarifs DB Demat

- € 45,27 par enregistrement (indexé)
  - par code ISIN
  - à chaque dépôt de l'info
  - facturation trimestrielle à la tête de pyramide
  - mise à jour: gratuit

- Interrogations
  - **XML-mise à jour journalière**: abonnement: € 3 000/an
  - **extraits ponctuels** (XLS,MDB): € 500/demande
  - **WIROW**:
    - € 400/an pour le module Demat
    - € 0,15/demande



Contacts

- Luc Janssens
  - Phone: +32 2 221 45 90
  - luc.janssens@nbb.be
- Marc Lejoly
  - Phone: +32 2 221 52 30
  - marc.lejoly@nbb.be
- Pascal Mareschal
  - Phone: +32 2 221 26 39
  - pascal.mareschal@nbb.be

www.nbb.be/demat

e-mail: demat@nbb.be

